

CA20N
RU
2020



Government
Publications

Ontario Investment and Employee Ownership Program

FOR INDIVIDUAL INVESTORS



Labour Sponsored Investment Fund Guide

 Ontario

Introduction

Ontario's Labour Sponsored Investment Funds (LSIFs) offer you new opportunities for investing your money in Ontario businesses. The provincial government has developed the Ontario Investment and Employee Ownership Program to help meet economic challenges and to encourage economic renewal.

This program helps provide new sources of capital for small and medium-sized Ontario businesses while offering tax incentives to investors. This Guide explains how Labour Sponsored Investment Funds work.

How the Program Works

Labour Sponsored Investment Funds use your money to invest in eligible Ontario businesses. Each of these investment funds provides its own promotional and disclosure materials which you should read carefully before making your investment.

Each Fund must be sponsored by an "employee organization" and must be registered with the Ministry of Finance. An employee organization is defined as a trade union, association or federation of worker co-operatives or trade unions. Only Ontario residents purchasing Class A shares of a registered LSIF qualify for tax credits issued by the Government of Ontario.

The sponsoring organization elects the majority of members on the Investment Fund's Board of Directors. The Board of Directors then controls the investment activities of the Fund. **Shares in registered LSIFs may be purchased through the offices of registered securities dealers.**

Eligible Businesses

At least 70 per cent of the LSIF's capital must be invested in eligible businesses within two years after the end of the fiscal year in which the share capital was raised. This level must be maintained.

Eligible investments include: buying a partnership interest; buying newly issued shares; and providing loans to eligible businesses. Investment Funds must invest in Ontario businesses with:

- no more than \$50 million in assets;
- no more than 500 employees; and
- a majority of wages and salaries paid to workers in Ontario.

A business that grows to more than \$50 million in assets after receiving LSIF investment funds will remain an eligible investment, provided that the LSIF also makes a prescribed amount of investment in other businesses with less than \$5 million in assets.

Investments in a single business are limited to \$10 million or 10 per cent of the Fund's equity, whichever is less.



Investment Tax Credits

You can invest a **maximum** of \$5,000 each year in one or more Labour Sponsored Investment Funds. Your investment(s) will qualify you for the following tax credits:

- an Ontario tax credit of 20 per cent to a maximum of \$1,000 per year; and
- a matching federal tax credit.

With a **maximum** annual investment of \$5,000, you could qualify for \$2,000 in total provincial and federal tax credits. Tax credits for a particular year will be allowed for investments made in the calendar year or in the first 60 days following the calendar year.

Ontario tax credits are used to reduce the amount of Ontario income tax otherwise payable; they cannot be received as cash or carried forward. Tax credits are claimed on the TIC (Ont.) TC form which is included in your income tax return package. Tax credit certificates, showing your available credits are mailed to you by the Ministry of Finance before the income tax filing deadline.

Registered Retirement Savings Plans (RRSPs)

If you invest in a Labour Sponsored Investment Fund, your investment can qualify as an RRSP contribution and result in a further income tax reduction.

Investment Restrictions

You will receive Class A shares as an investor in an LSIF. The value of your shares will be determined each year by an independent qualified valuator. The corporation will provide investors with an updated valuation of their shares and disclosure of all major decisions of the corporation that may materially affect the valuation in accordance with the practices of the mutual fund industry. If your shares are redeemed (cashed) within five years of purchase, you must repay your tax credits, except where the original purchaser:

- dies;
- becomes disabled and permanently unfit for work, or terminally ill;
- turns 65, retires or ceases to be resident of Canada (with a minimum two-year holding period);
- asks the corporation to redeem the share within 60 days of issuance and has returned the tax credit certificate.

If none of these conditions applies, the tax credits must be repaid.

Investor Caution

The Ontario Investment and Employee Ownership Program offers investors tax incentives for investment in Labour Sponsored Investment Funds which, in turn, invest in Ontario businesses. The Government of Ontario does not, however, guarantee the success of any investment made in LSIF shares.

Additional Information

If you have any questions about Labour Sponsored Investment Funds or the Ontario Investment and Employee Ownership Program, please call the Ministry of Finance's multilingual Information Centre toll-free:

- | | |
|-----------------------------|----------------|
| ▪ English enquiries | 1-800-263-7466 |
| ▪ French Language Enquiries | 1-800-668-5821 |
| ▪ Teletypewriter (TTY) | 1-800-263-7776 |

Or write:

Ontario Investment and Employee Ownership Program
Business Investment Plans Section
Ministry of Finance
33 King Street West, 3rd floor
Oshawa, Ontario
L1H 8H5



Mise en garde

Le Programme ontarien d'investissement et d'actionnariat des employé(e)s propose aux investisseurs des mesures fiscales d'incitation pour tout placement effectué dans un Fonds d'investissement des travailleurs, lequel est investi à son tour dans des entreprises de l'Ontario. Cependant, le gouvernement de l'Ontario ne garantit pas le succès d'un placement, quel qu'il soit, effectué dans un fonds d'investissement.

Renseignements additionnels

Si vous avez des questions au sujet du Fonds d'investissement des travailleurs ou du Programme ontarien d'investissement et d'actionnariat des employé(e)s, communiquez sans frais avec le Centre de renseignements multilingue du ministère des Finances :

- Services en français 1-800-668-5821
- Services en anglais 1-800-263-7466
- Utilisateurs de téléimprimés 1-800-263-7776

Ou encore, écrivez à l'adresse suivante :

Programme ontarien d'investissement et
d'actionnariat des employé(e)s
Section des programmes d'encouragement
à l'investissement dans les entreprises
Ministère des Finances
33 rue King ouest, 3^e étage
Oshawa ON L1H 8H5

© Imprimeur de la Reine pour l'Ontario, 1995
ISBN 0-7778-3699-8
02/95 10M Révisé



Recyclé/Recyclable

Restrictions quant aux investissements

À titre d'investisseur dans un Fonds d'investissement des tra-
vailleurs, vous recevrez des actions de catégorie A. La valeur
de vos parts sera établie chaque année par un évaluateur
indépendant compétent. La corporation fournira aux investis-
seurs une mise à jour de leurs parts et un rapport sur les
principales décisions prises par la corporation qui pourraient
avoir une incidence matérielle sur l'évaluation, conformément
aux pratiques en vigueur dans le secteur des fonds mutuels.
Si vous rachetez vos parts durant la période de cinq ans
suivant l'achat, vous devrez rembourser vos crédits d'impôt,
sauf dans les cas suivants :

- décès de l'acquéreur;
- handicap ou invalidité permanente, ou maladie incurable de l'acquéreur;
- l'acquéreur atteint 65 ans, prend sa retraite ou cesse d'être domicilié au Canada (maintien obligatoire d'une période initiale de deux ans);

- l'acquéreur demande à la corporation de racheter l'action dans les 60 jours suivant l'émission et a retourné son certi-
ficat de crédits d'impôt.

Dans le cas où aucune de ces exceptions ne s'applique, les crédits d'impôt doivent être remboursés.

Crédits d'impôt à l'investissement

Vous pouvez investir un montant **maximum** de 5 000 \$ chaque année dans un ou plusieurs Fonds d'investissement des travailleurs. Cet(Ces) investissement(s) vous donnerait(aient) droit aux crédits d'impôt suivants :

- un crédit d'impôt de l'Ontario de 20 p. 100 jusqu'à concurrence de 1 000 \$ par année; et

- un crédit d'impôt fédéral correspondant.

Moyennant un investissement annuel **maximal** de 5 000 \$, vous pourriez avoir droit à des crédits d'impôt des paliers provincial et fédéral totalisant 2 000 \$. Des crédits d'impôt seront accordés, au cours d'une année donnée, pour les investissements effectués pendant cette même année, ou durant les 60 premiers jours suivant la fin de l'année civile en question.

Les crédits d'impôt de l'Ontario servent à réduire le montant d'impôt sur le revenu à payer; ces crédits ne peuvent être versés en argent comptant ni reportés à une année ultérieure. Les crédits d'impôt doivent être déclarés sur la formule TTC (ONT)TC qui accompagne votre déclaration d'impôt sur le revenu. Les certificats de crédits d'impôt, faisant état des crédits auxquels vous avez droit, vous seront envoyés par le ministère des Finances avant la date limite de production de votre déclaration d'impôt sur le revenu.

Régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER)

Le montant investi dans un Fonds d'investissement des travailleurs peut également être admissible à titre de cotisation à un REER et figurer en tant que tel sur votre déclaration d'impôt sur le revenu.

Entreprises admissibles

Au moins 70 p. 100 du capital du fonds d'investissement doit être placé dans des entreprises admissibles au cours des deux années suivant l'exercice où le capital-actions a été constitué. Ce pourcentage d'investissement doit être constant.

Parmi les investissements admissibles, citons : l'achat de parts en nom collectif, l'achat d'actions nouvellement émises, et l'octroi de prêts à des entreprises admissibles. L'argent placé dans des fonds d'investissement doit être investi dans des entreprises de l'Ontario :

- dont l'actif ne dépasse pas 50 millions de dollars;
- ayant un maximum de 500 employés; et
- dont la majeure partie des salaires et traitements sont payés à des employés en Ontario.

Les entreprises qui en viennent à dépasser le plafond de 50 millions de dollars d'actif demeurent admissibles si le Fonds d'investissement effectue des placements appropriés dans des entreprises qui comptent moins de 5 millions de dollars d'actif.

Le plafond des investissements dans une seule entreprise est établi à 10 millions de dollars, ou encore à 10 p. 100 de la valeur nette du fonds, selon le montant le moins élevé.

Introduction

Le Fonds d'investissement des travailleurs de l'Ontario vous offre de nouvelles possibilités d'investissement dans des entreprises de l'Ontario. Le gouvernement provincial a créé le Programme ontarien d'investissement et d'actionnariat des employé(e)s en vue d'aider à relever les défis économiques et à favoriser la relance de l'économie.

Ce programme vise à fournir de nouvelles sources de capital aux petites et moyennes entreprises de l'Ontario, tout en présentant aux investisseurs des mesures fiscales d'incitation. Le présent guide précise comment vous pouvez investir dans un Fonds d'investissement des travailleurs.

Détails du programme

Dans le contexte d'un Fonds d'investissement des travailleurs, votre argent est investi dans des entreprises admissibles de l'Ontario. Des documents promotionnels et d'information se rapportant aux divers fonds d'investissement sont disponibles; vous devriez les lire attentivement avant d'investir votre argent.

Chaque Fonds doit être parrainé par une «association d'employés» et être inscrit auprès du ministère des Finances. Une association d'employés englobe les syndicats, associations ou fédérations de coopératives d'employés ou de syndicats. Seules les personnes domiciliées en Ontario et qui achètent des actions de catégorie A d'un Fonds d'investissement des travailleurs inscrit ont droit à des crédits d'impôt émis par le gouvernement de l'Ontario.

L'organisme promoteur nomme habituellement la plus grande partie des membres du Conseil d'administration du Fonds d'investissement. Ce conseil contrôle alors les investissements. **On peut acheter des actions des Fonds d'investissement des travailleurs inscrits auprès d'un courtier en valeurs mobilières agréé.**



Programme ontarien d'investissement
et d'actionnariat des employé(e)s

POUR LES INVESTISSEURS INDÉPENDANTS

Guide du Fonds d'investissement des travailleurs

Ontario 